

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-5030618호 (2025.12.02~2026.12.01)

2025년 11월 30일

펀드 목적 및 전략

베어링 글로벌 하이일드 증권 자투자신탁[H]는 글로벌 투자적격 등급 미만의 하이일드 채권에 주로 투자하는 외국 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 재간접 펀드입니다.

이 투자신탁은 북미 및 유럽지역에서 거래되는 투자적격등급 미만의 채권에 주로 투자합니다. 또한 10% 미만의 범위 내에서 투자등급 채권, 정부 발행 채권, 현금 및 유동성, 이미징마켓 지역 채권 및 운영 목적이 유사한 다른 집합투자 증권 등에 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 환율을 변동 위험을 조절하는 환헤지를 실시합니다.

펀드 운용성과



* 최초 설정일이 2019.03.08인 Class C 수익률 기준입니다.

* 운용성과, 수익률 그래프, 누적 수익률의 성과는 세전 수익률로 미래 운용 성과를 보장하지 않습니다.

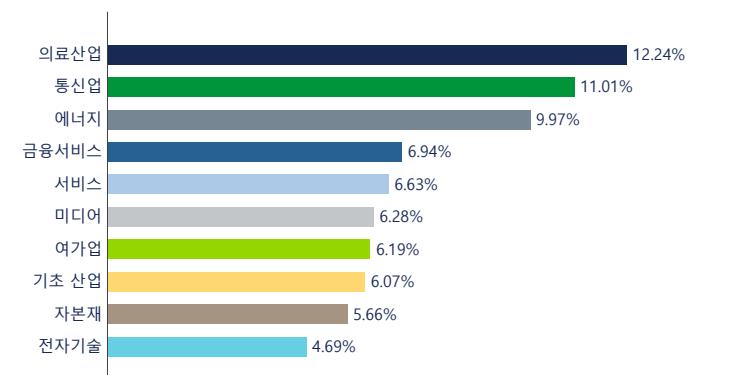
* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용 실적이 서로 다를 수 있습니다.

상위 10개 보유 종목

| 종목 | 구성비율(%) |
|--|---------|
| Bausch Health Companies Inc. | 1.94 |
| LifePoint Health | 1.84 |
| Charter Communications Inc. | 1.80 |
| Radiology Partners | 1.49 |
| EchoStar | 1.43 |
| Herbalife Ltd. | 1.28 |
| Team Health | 1.16 |
| Uniti Group Inc. | 1.15 |
| Regal Rexnord Corporation (fka Regal-Beloit Corporation) | 1.14 |
| PRA Group | 1.05 |

* 보유비중은 2025.10.31 기준입니다.

상위 10개 업종별 보유 비중



* 업종별 보유 비중은 2025.10.31 기준입니다.

기간별 수익률(%)

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 3년 | 설정이후 |
|-------------|------|------|------|------|-------|-------|
| Class A | 0.34 | 1.07 | 3.55 | 5.07 | 21.44 | 19.88 |
| Class Ae | 0.37 | 1.15 | 3.72 | 5.42 | 22.63 | 22.55 |
| Class C | 0.31 | 0.98 | 3.37 | 4.71 | 20.18 | 17.10 |
| Class C-P | 0.35 | 1.08 | 3.57 | 5.12 | 21.62 | 18.89 |
| Class C-P2 | 0.35 | 1.10 | 3.62 | 5.21 | 21.91 | 18.94 |
| Class C-P2e | 0.38 | 1.17 | 3.75 | 5.48 | 22.85 | 22.30 |
| Class C-Pe | 0.37 | 1.16 | 3.73 | 5.44 | 22.71 | 22.25 |
| Class Ce | 0.36 | 1.11 | 3.63 | 5.23 | 21.98 | 21.09 |
| Class S | 0.38 | 1.17 | 3.76 | 5.49 | 22.90 | 11.87 |
| Class S-P | 0.38 | 1.18 | 3.78 | 5.55 | 23.09 | 22.31 |
| BM | 0.22 | 1.20 | 4.28 | 6.88 | 29.58 | 38.59 |

* 각 펀드 클래스의 보수 및 수수료 차이로 인해 운용실적이 서로 다를 수 있습니다.

지역별 보유 비중

| 지역 | 구성비율(%) |
|--------|---------|
| 북아메리카 | 67.29 |
| 유럽 | 25.03 |
| 유동성자산 | 5.32 |
| 기타 지역 | 1.26 |
| 아시아태평양 | 1.10 |

* 지역별 보유 비중은 2025.10.31 기준입니다.

신용등급별 보유 비중

| 신용등급 | 구성비율(%) |
|-----------|---------|
| BBB | 7.60 |
| BB | 36.79 |
| B | 37.94 |
| CCC 이하 | 10.68 |
| Not Rated | 1.67 |

* 보유비중은 2025.10.31 기준입니다.

[투자시 유의사항]

※ 투자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.

베어링자산운용 준법감시인 심사필 제 2025-5030618호 (2025.12.02~2026.12.01)

2025년 11월 30일

펀드개요

| | |
|-----------------|--|
| • 순자산* | 161억원 |
| • 기준가 | 1198.83원 |
| • 펀드설정일 | 2019.03.13 |
| • 신탁업자 | 하나은행 |
| • 합성총보수비용(연%) | |
| 종류 A: 1.443 | (운용:0.15,판매:0.65,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 Ae: 1.113 | (운용:0.15,판매:0.32,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 C: 1.792 | (운용:0.15,판매:1,신탁/사무:0.04기타:0.602) |
| 종류 C-P: 1.393 | (운용:0.15,판매:0.6,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 C-P2: 1.313 | (운용:0.15,판매:0.52,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 C-P2e: 1.053 | (운용:0.15,판매:0.26,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 C-Pe: 1.093 | (운용:0.15,판매:0.3,신탁/사무:0.04기타:0.603) |
| 종류 Ce: 1.292 | (운용:0.15,판매:0.5,신탁/사무:0.04기타:0.602) |
| 종류 S: 1.04 | (운용:0.15,판매:0.25,신탁/사무:0.04기타:0.6) |
| 종류 S-P: 0.991 | (운용:0.15,판매:0.2,신탁/사무:0.04기타:0.601) |
| • 투자위험등급 | 5등급(낮은위험) |
| • 선취판매수수료 | 0.700% (A) 이내, 0.350% (Ae) 이내 |
| • 후취판매수수료 | 0.150% (S) 이내-3년 미만 환매시 |
| • 환매수수료 | 없음 |
| • 환매대금지급기준 | 17시 이전 : 제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 환매대금 지급 17시 경과 후 : 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 환매대금 지급 |
| • 벤치마크 | ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained - TotalReturnHedgedUSD(T-1) X 90% + MMI_CALL X 10% |

※합성보수비용은 피투자펀드 총보수비용 포함

※설정 1년 미만인 클래스의 경우 기타 비용이 추가로 발생할 수 있음

※직전 회계연도 증권거래비용:종류 S(0.089%),종류 C-P2(0.082%),종류 A(0.081%),종류 Ce(0.078%),종류 S-P(0.078%),종류 C-P2e(0.073%),종류 C-P(0.072%),종류 C-Pe(0.069%),종류 Ae(0.066%),종류 C(0.062%)

※직전 회계연도 증권거래비용은 추정치를 사용하였기에 실제 총보수비용 비율은 상이 할수 있으며 설정 1년 미만의 펀드의 경우 해당사항 없음

투자 유의사항

- 이 운용보고서는 베어링자산운용에서 작성한 것으로 펀드 가입자의 상품 운용에 대한 이해를 돋기 위해 작성, 배포되는 자료입니다.
- 따라서 어떤 경우에도 어떠한 형태로든 투자자를 대상으로 한 투자 권유를 위한 광고물로 활용될 수 없습니다.
- 보고서에 제시된 내용과 의견은 당사가 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 자료의 정확성, 완전성과 공정성을 보장하지 않습니다.
- 보고서의 자료는 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없으며 당사의 사전 서면 동의 없이 어떠한 형태나 방법으로 내용의 무단복사, 사진복사 또는 복제될 수 없습니다.
- 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 해외에 투자하는 집합투자기구의 경우, 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 외화자산에 투자하는 상품의 경우, 환율변동에 따라 자산가치가 변동되어 손실을 볼 수 있습니다.
- 연금펀드의 경우, 중도해지나 연금 이외의 방법으로 수령 시 기타소득세, 해지 가산세 부과 등 세제상의 불이익을 받을 수 있습니다. 과세율과 과세기준은 변동될 수 있습니다. 소득공제의 기준 등은 납세자의 상황에 따라 다르며 향후 변동될 수 있습니다.
- 하이일드채권 투자 시 신용위험 및 유동성 위험이 상대적으로 높아 원리금 지급이 원활하게 이루어지지 않을 위험이 크며, 이로 인하여 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 자산, 주요종목, 국가별 비중은 운용펀드 내 비중으로 작성되었습니다 (모자형 펀드의 경우 모펀드 기준 산출).
- 해당 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성되었습니다. 따라서 펀드의 투자광고 및 투자권유를 위해 작성된 자료가 아니며, 베어링자산운용 홈페이지 게시 외에는 본 펀드에 가입하지 않은 고객에게 투자광고 또는 투자권유의 목적으로 제시되거나 제공될 수 없습니다.

BARINGS.COM
베어링자산운용

[투자시 유의사항]

※ 투자는 해당 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.

※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

※ 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

※ 과거의 운용실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.